



**Sediu secundar:** 551010 Mediaș, Str. Gării, nr. 17  
Jud. Sibiu, ROMÂNIA  
**Sediu social:** 551002, Mediaș, P-ța Regele Ferdinand I, nr. 15  
Jud. Sibiu, ROMÂNIA  
**Cont:** RO80 BTRL 0580 1202 A581 28XX  
**Banca:** TRANSILVANIA, Suc. MEDIAȘ  
**Capital social subscris și vărsat:** 100.232.329,40 lei

**S.C. DAFORA S.A.**  
Nr. înreg. Reg. Com. J32/8/1995  
CUI: RO 7203436  
Tel : +40-269 844 507 / 841 668  
Fax : +40-269 841 618  
dafora@dafora.ro; www.dafora.ro



In reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement

**RAPORTARE TRIMESTRIALĂ LA**  
**31 03 2019**  
(conform Regulamentului ASF nr.5/2018)

**A. Raport trimestrial**

**Date identificare:**

Persoană juridică: **S.C. DAFORA S.A.**  
Adresa: **Jud.Sibiu, mun.Mediaș, P-ța Regele Ferdinand I nr.15**  
Număr de telefon/fax: **0269-844507; 0269/841668**  
Cod de identificare fiscală: **RO 7203436**  
Nr. din registrul comerțului: **J 32/ 8 /1995**  
Activitate preponderentă: **CAEN 0910 Activități de servicii anexe extracției petrolului brut și gazelor naturale**  
Capital social subscris și vărsat: **100.232.329 LEI**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București.**  
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Dafora SA: **Acțiuni în formă dematerializată, nominative, cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.**

**I. Prezentarea evenimentelor importante**

DAFORA SA („Societatea”) desfășoară activități de foraj și construcții (activitate în restrângere desfășurată doar pentru finalizarea proiectelor aflate în derulare la data intrării în insolvență și acoperire post-garanție). Activitatea de bază a Societății constă în servicii de foraj onshore pentru petrol, gaze naturale și ape geotermale, lucrări de probe producție și workover, transport și mentenanță pentru echipamente de foraj. Datorită experienței vaste acumulate în activități de foraj, aceasta s-a extins pe piețe străine. În același timp, Societatea are experiență în inginerie civilă și industrială, aeroporturi și lucrări de infrastructură.

La data prezentei raportări, Dafora SA se află în perioada de reorganizare din cadrul procedurii generale de insolvență a societății deschise la data de 19.06.2015, în dosarul nr.1747/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu.

Societatea a demarat implementarea Planului de reorganizare începând cu luna aprilie 2017, iar până în prezent, Adunarea Creditorilor a aprobat fără obiecțiuni Rapoartele financiare aferente trimestrelor I - VIII parcurse de la implementarea planului de reorganizare, societatea aflându-se la data publicării prezentei raportări în trimestrul IX.

Conform raportului ADMINISTRATORULUI JUDICIAR privind evoluția companiei în trim.VII din planul de reorganizare (octombrie – decembrie 2018) extragem următoarele informații:

✓ „Veniturile operaționale obținute în primele șapte trimestre de reorganizare se ridică la suma de 172,41 mil. lei, depășind veniturile previzionate cu 36% (46 mil. lei);

✓ Marja directă obținută din lucrările executate a depășit nivelul estimat cu 8%. Valoarea acesteia în primele șapte trimestre de reorganizare se ridică la suma de 30,66 mil. lei;

✓ Rezultatul operațional obținut în primele șapte trimestre de reorganizare cuantifică un profit în sumă de 11,79 mil. lei. Rezultatul înregistrat se situează cu 19% sub nivelul estimat ca urmare a ocazionării unor cheltuieli indirecte care nu au putut fi estimate la data întocmirii planului de reorganizare;

✓ În ceea ce privește secțiunea distribuțiilor arătam că în perioada de reorganizare au fost realizate distribuiri în valoare de 13,21 mil. lei din care: 3,62 mil. lei din activitatea operațională; 9,17 mil. lei din valorificările de active; 0,42 mil. lei din deblocările de garanții de bună execuție”.

Societatea a implementat măsuri de management specific pentru realizarea obiectivelor propuse și în vederea satisfacerii exigențelor clienților. Structura de personal a fost adaptată la amploarea și numărul efectiv al lucrărilor de foraj, societatea lucrând simultan cu 4 instalații de foraj pentru clienții tradiționali. Societatea participă activ la licitațiile publice organizate de către principalii operatori de profil din țară. În continuare se depun diligențe pentru extinderea activității societății pe piețele externe de profil. Pe plan extern Dafora SA a participat la licitații pentru atribuirea de contracte de foraj în Libia, pentru compania Akaus (Repsol) și Zallaf.

De asemenea, societatea a încheiat acord cu o companie din Abu Dhabi în vederea participării la licitațiile pentru Compania Națională ADNOC. Această colaborare are ca obiectiv și participarea la licitații pentru companiile naționale din Kuwait, Qatar și Arabia Saudită. Societatea este în discuții avansate pentru încheierea celui de al patrulea contract în Israel.

Societatea continuă implementarea Planului de Reorganizare sub supravegherea administratorului judiciar și a judecătorului sindic și intenționează să prelungească planul de reorganizare cu încă un an, operațiune reglementată prin Legea Insolvenței.

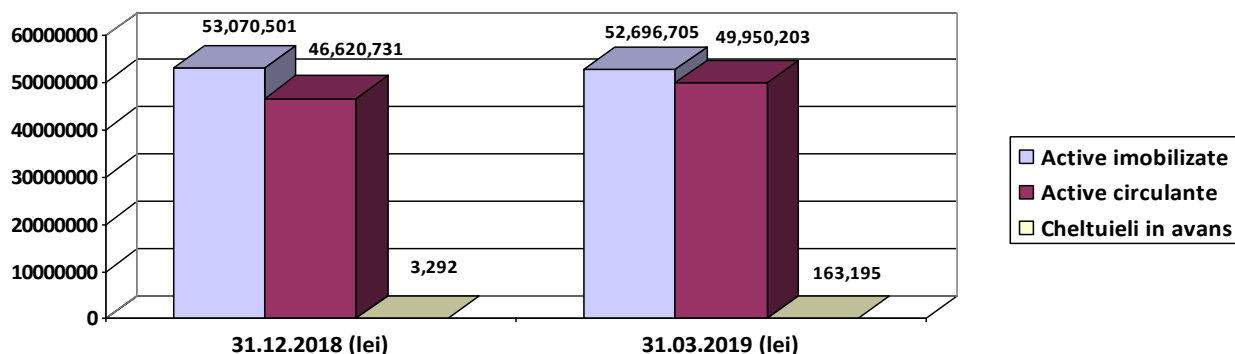
## II. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor SC DAFORA SA

### II.a. Situația și evoluția elementelor patrimoniale se prezintă astfel:

1. ACTIVE	31 12 2018 (lei)	31 03 2019 (lei)	2019 - 2018 (lei)	2019 / 2018 (%)
<b>Active imobilizate</b>	<b>53,070,501</b>	<b>52,696,705</b>	<b>(373,797)</b>	<b>-0.70%</b>
Imobilizări corporale	45,057,492	44,045,983	(1,011,509)	-2.24%
Imobilizări necorporale	0	0	-	0.00%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	-	715,528	715,528	100.00%
Active financiare la cost	61,504	61,504	-	0.00%
Active financiare disponibile pentru vânzare	773,428	950,900	177,472	22.95%
Active aferente impozitului pe profit amanat	5,837,146	5,709,941	(127,206)	-2.18%
Clienți și alte creanțe	1,340,931	1,212,848	(128,083)	-9.55%
<b>Active circulante</b>	<b>46,620,731</b>	<b>49,950,203</b>	<b>3,329,472</b>	<b>7.14%</b>
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	12,997,498	12,982,505	(14,993)	-0.12%
Stocuri	2,814,079	3,298,778	484,699	17.22%
Clienți și alte creanțe	27,099,382	23,442,156	(3,657,226)	-13.50%
Numerar și echivalent de numerar	3,709,773	10,226,765	6,516,992	175.67%
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>3,292</b>	<b>163,195</b>	<b>159,903</b>	<b>4857.90%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>99,694,524</b>	<b>102,810,103</b>	<b>3,115,579</b>	<b>3.13%</b>

Evoluția grafică a principalelor elemente de activ la data de 31 martie 2019 față de 31 decembrie 2018 se prezintă astfel:

**Evoluția principalelor elemente de activ**

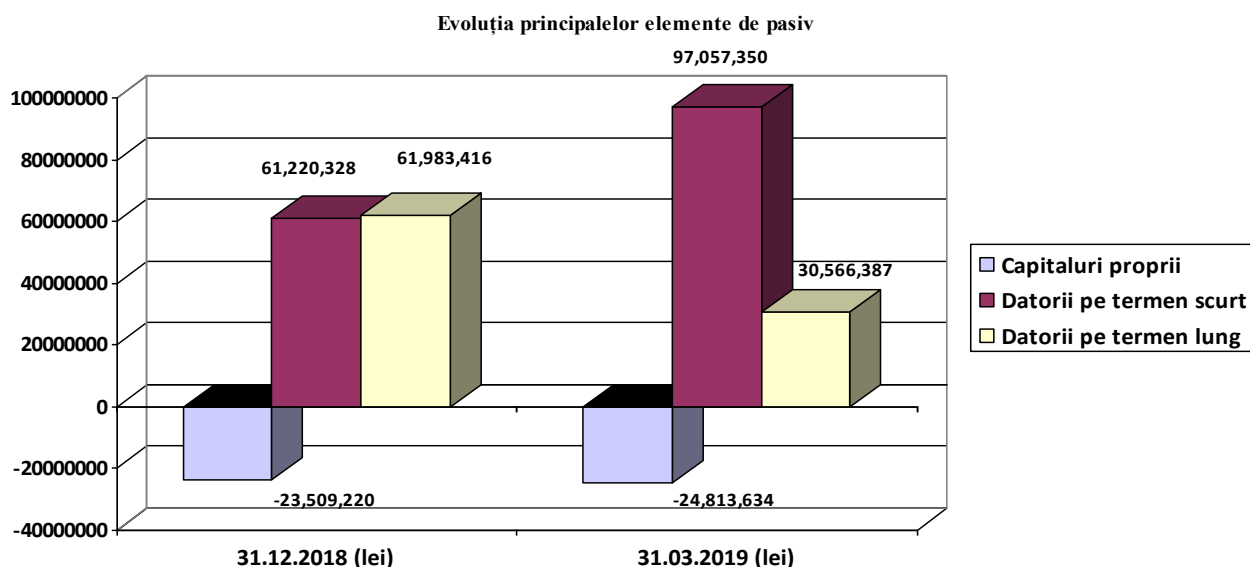


Din analiza situației poziției financiare a DAFORA SA la sfârșitul trimestrului I 2019 se constată următoarele aspecte:

- creșterea valorii activelor totale față de valoarea înregistrată în anul anterior și o modificare a structurii acestora, datorate în principal:
  - creșterii valorii disponibilităților deținute sub formă de numerar și echivalent de numerar, la finele perioadei existând o valoare semnificativă a acestor disponibilități, ca urmare a deblocării unor sume aflate în conturile bancare ale societății reprezentând garanții de bună execuție și înlocuirii cu instrumente de garanție acordate de către bancă;
  - reflectării în activele imobilizate a valorii activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing ca urmare a aplicării începând cu anul 2019 a IFRS 16;
  - creșterii valorii stocurilor corespunzător nevoilor proiectelor aflate în derulare;
  - creșterii valorii activelor financiare disponibile pentru vânzare ca urmare a aprecierii cotației pentru titlurile de valoare din această categorie;
- scăderea valorii creanțelor față de clienți și a altor creanțe, ca urmare a scăderii creanțelor reprezentând garanții de bună execuție deblocate, a încasării unor creanțe comerciale față de clienți, dar a fost influențată și de secvența de lucru a unuia dintre beneficiarii Companiei;
- scăderea valorii activelor imobilizate, ca urmare a deprecierei acestora pe măsura amortizării;
- scăderea valorii activelor imobilizate deținute în vederea vânzării ca urmare a valorificării activelor non-core conform strategiei de valorificare a activelor;
- scăderea valorii creanțelor aferente impozitului pe profit amânat, datorită valorii provizioanelor nedeductibile anulate de societate.

<b>2. CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>31 12 2018</b>	<b>31 03 2019</b>	<b>2019 - 2018</b>	<b>2019 / 2018</b>
	(lei)	(lei)	(lei)	(%)
<b>DATORII</b>	<b>123,203,744</b>	<b>127,623,737</b>	<b>4,419,993</b>	<b>3.59%</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>61,220,328</b>	<b>97,057,350</b>	<b>35,837,022</b>	<b>58.54%</b>
Împrumuturi	20,149,133	44,748,868	24,599,734	122.09%
Datorii legate de leasing financiar	3,642,286	4,736,377	1,094,091	30.04%
Furnizori și alte datorii	33,398,357	44,107,518	10,709,161	32.06%
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4,030,551	3,464,587	(565,964)	-14.04%
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>61,983,416</b>	<b>30,566,387</b>	<b>(31,417,030)</b>	<b>-50.69%</b>
Împrumuturi	28,538,868	(0)	(28,538,868)	-100.00%
Datorii legate de leasing financiar	27,962,164	27,862,640	(99,524)	-0.36%
Datorii aferente impozitului amânat	2,748,945	2,681,944	(67,001)	-2.44%
Furnizori și alte datorii	2,733,439	21,802	(2,711,636)	-99.20%
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>(23,509,220)</b>	<b>(24,813,634)</b>	<b>(1,304,414)</b>	<b>5.55%</b>
Capital social	140,968,822	140,968,822	-	0.00%
Rezerve	65,950,140	66,072,460	122,320	0.19%
Rezultatul reportat	(230,428,182)	(231,854,916)	(1,426,734)	-0.62%
Ajustări cumulate din conversie	-	-	-	0.00%
<b>VENITURI IN AVANS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL CAP.PROPRII SI DATORII</b>	<b>99,694,524</b>	<b>102,810,103</b>	<b>3,115,579</b>	<b>3.13%</b>

Evoluția grafică a principalelor elemente de pasiv la data de 31 martie 2019 față de 31 decembrie 2018 se prezintă astfel:



Astfel, la sfârșitul trimestrului I 2019 se constată o creștere a datoriilor totale, datorată în principal creșterii datoriilor curente - poziția furnizori și alte datorii - ca urmare a execuției unor lucrări suplimentare executate în trim.IV 2018 și trim.I 2019, care necesită un proces mai îndelungat de aprobări de către beneficiari. De asemenea, aceasta poziție a fost influențată de ajungerea la scadență a datoriilor asumate prin planul de reorganizare către grupa salariați.

Datoriile curente - poziția împrumuturi - au fost influențate de ajungerea la scadență de până la un an a sumelor datorate prin planul de reorganizare către creditorii.

Creșterea înregistrată la poziția de datorii pe termen scurt legate de leasing financiar a fost influențată în principal de aplicarea IFRS 16 începând cu 01 ianuarie 2019.

De asemenea, valoarea rezervelor a înregistrat o creștere ca urmare a aprecierii cotației pentru titlurile de valoare din categoria activelor financiare disponibile pentru vânzare.

**II.b. REZULTATUL GLOBAL (Contul de profit și pierdere)**

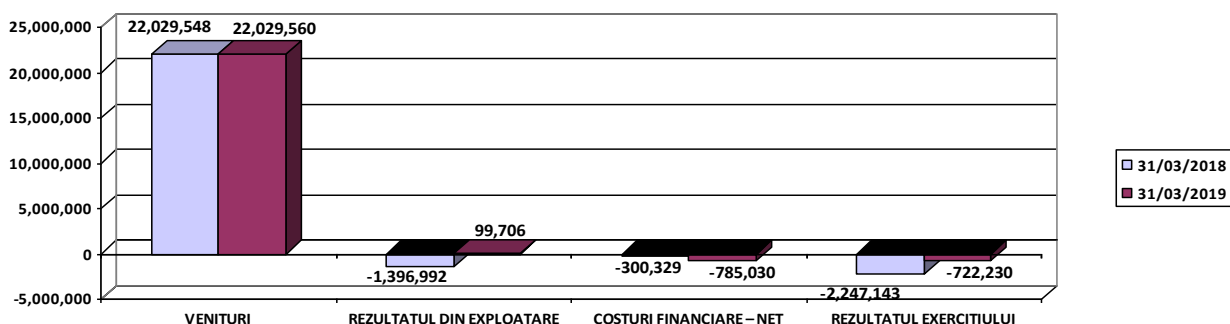
Activitatea unei societăți se apreciază pe baza “Contului de profit și pierdere” care grupează, pe o perioadă de gestiune dată, ansamblul fluxurilor economice generatoare de venituri și cheltuieli.

Sintetic situația “Contului de profit și pierdere” al S.C. Dafora S.A., care reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare se prezintă astfel

REZULTATUL GLOBAL AL EXERCITIULUI	31 03 2018	31 03 2019	2019 -	2019 /
	(lei)	(lei)	2018	2018
			(lei)	(%)
Venituri	22,029,548	22,029,560	12	0.00%
Alte venituri din exploatare	121,160	35,053	(86,107)	-71.07%
Variația stoc.de prod.fin.și prod.în curs de exec.	-	-	-	-100.00%
Materii prime și materiale consumabile	(2,389,458)	(3,417,979)	(1,028,521)	43.04%
Costul mărfurilor vândute	-	(518)	(518)	-100.00%
Cheltuieli cu personalul	(5,830,091)	(5,679,196)	150,895	-2.59%
Servicii prestate de terți	(11,390,621)	(11,772,058)	(381,437)	3.35%
Chelt.cu amortiz.și deprec.activelor imobilizate	(2,457,934)	(1,617,371)	840,563	-51.97%
Ajustari de valoare pentru activele circulante	233,747	561,389	327,642	0.00%
Alte cheltuieli de exploatare	(2,206,429)	(590,143)	1,616,286	-73.25%
Provizioane pentru alte datorii - net	899,941	565,964	(333,977)	-37.11%
Alte castiguri/(pierderi) – net	(406,854)	(14,993)	391,861	-96.31%
<b>Profit din exploatare</b>	<b>(1,396,992)</b>	<b>99,706</b>	<b>1,496,698</b>	<b>-107.14%</b>
Venituri financiare	658,696	14,911	(643,785)	-97.74%
Costuri financiare	(959,025)	(799,941)	159,084	-16.59%
Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-	-	-100.00%
<b>Costuri financiare – net</b>	<b>(300,329)</b>	<b>(785,030)</b>	<b>(484,701)</b>	<b>-161.39%</b>
<b>Profit (pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>(1,697,321)</b>	<b>(685,324)</b>	<b>1,011,997</b>	<b>-59.62%</b>
Chelt./venitul cu imp.pe profit curent și amânat	(549,822)	(36,906)	512,916	-93.29%
<b>Profit / (pierdere) aferent exercițiului</b>	<b>(2,247,143)</b>	<b>(722,230)</b>	<b>1,524,913</b>	<b>-67.86%</b>
<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>(2,247,143)</b>	<b>(722,230)</b>	<b>1,524,913</b>	<b>-67.86%</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>75,742</b>	<b>154,173</b>	<b>78,431</b>	<b>103.55%</b>
Active financiare disponibile pentru vânzare	51,774	177,472	125,698	242.78%
Impactul impoz.amânat asupra rez.din reevaluare	23,968	(23,299)	(47,267)	-197.21%
<b>Rezultat global total aferent exercitiului</b>	<b>(2,171,401)</b>	<b>(568,057)</b>	<b>1,603,344</b>	<b>-73.84%</b>

Evoluția grafică a rezultatului global în trimestrul I 2019 față de trimestrul I 2018 este reprezentată mai jos:

Evoluția principalelor elemente ale rezultatului global



În trimestrul I 2019 se constată obținerea unei cifre de afaceri similară cu cea obținută în aceeași perioadă a anului trecut. Cifra de afaceri a fost obținută din 5 proiecte de foraj aflate în derulare în această perioadă.

Rezultatul din exploatare înregistrat este profit în sumă de 99.706 lei, iar rezultatul financiar înregistrat reprezintă o pierdere de 785.030 lei, acesta fiind influențat în principal de reevaluarea datoriilor aferente contractelor de leasing cu decontare în valută.

Rezultatul din exploatare a fost influențat și de începerea reviziilor și reparațiilor la instalația care va opera începând din trimestrul III 2019 pentru unul dintre clienții noi cu care Dafora SA a încheiat un contract comercial pentru un număr de 3 +1 sonde.

În trimestrul I 2019 se constată obținerea unei valori a EBITDA pozitivă (aprox.978 mii lei).

Menționăm că situațiile financiare ale S.C. DAFORA S.A. la 31 03 2019 nu au fost auditate.

Calburean Gheorghe  
Administrator special

Ivan Cosma Melania  
Director financiar

Gaidarji Stela  
În numele SC STELA CONT SRL  
Compartiment Contabilitate

**B. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (anexa la raportul trimestrial la 31.03.2019)**

**1 Analiza lichidității societății**

Analiza lichidității societății urmărește capacitatea acesteia de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) din active curente, cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată.

**Rata de lichiditate curentă** – compară ansamblul activelor circulante, cu ansamblul datoriilor pe termen scurt (scadente sub un an) și oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

În trimestrul I 2019 față de trimestrul precedent, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2018	31 03 2019	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	46,620,731	49,950,203	3,329,472	7.14%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	61,220,328	97,057,350	35,837,022	58.54%
3	<b>Rata de lichiditate curentă</b>	$Ac/Dts$	<b>0.7615</b>	<b>0.5146</b>	<b>(0.2469)</b>	<b>-32.42%</b>

În trimestrul I 2019 față de trimestrul I 2018, indicatorii de lichiditate au evoluat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2018	31 03 2019	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Active circulante	$Ac=St+Cr+Db$	52,567,223	49,950,203	(2,617,020)	-4.98%
2	Datorii pe termen scurt	$Dts=Its+Fz+Ob$	57,153,443	97,057,350	39,903,907	69.82%
3	<b>Rata de lichiditate curentă</b>	$Ac/Dts$	<b>0.9198</b>	<b>0.5146</b>	<b>(0.4051)</b>	<b>-44.05%</b>

**2 Analiza solvabilității societății**

**Indicatorul gradului de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în trimestrul I 2019 față de trimestrul precedent este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2018	31 03 2019	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(23,509,220)	(24,813,634)	(1,304,414)	5.55%
2	Capital împrumutat (Credite peste 1 an)	Ci	28,538,868	(0)	(28,538,868)	-100.00%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	5,029,649	(24,813,634)	(29,843,282)	-593.35%
4	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gi=Ci/Cpr \times 100$	<b>(121.39)</b>	<b>0.00</b>	<b>121.39</b>	<b>-100.00%</b>
5	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gi=Ci/Ca \times 100$	<b>567.41</b>	<b>0.00</b>	<b>(567.41)</b>	<b>-100.00%</b>

Nivelul indicatorului gradului de îndatorare în trimestrul I 2019 față de trimestrul I 2018 este prezentat astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2018	31 03 2019	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Capital propriu	Cpr	(19,557,193)	(24,813,634)	(5,256,440)	26.88%
2	Capital împrumutat (Credite peste 1 an)	Ci	38,452,122	(0)	(38,452,122)	-100.00%
3	Capital angajat	$Ca=Cpr+Ci$	18,894,929	(24,813,634)	(43,708,563)	-231.32%
4	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gi=Ci/Cpr \times 100$	<b>(196.61)</b>	<b>0.00</b>	<b>196.61</b>	<b>-100.00%</b>
5	<b>Gradul de îndatorare</b>	$Gi=Ci/Ca \times 100$	<b>203.50</b>	<b>0.00</b>	<b>(203.50)</b>	<b>-100.00%</b>

### 3 Analiza ratelor de gestiune

**Viteza de rotație a debitelor clienți** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

**Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Evoluția ratelor de gestiune în trimestrul I 2019 față de trimestrul precedent se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 12 2018	31 03 2019	TRIM. CRT. - TRIM. PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	112,924,064	22,029,560	(90,894,504)	-80.49%
4	Clienți sold mediu	Clm	18,904,220	10,447,163	(8,457,057)	-44.74%
8	Active imobilizate	Ai	53,070,501	52,696,705	(373,797)	-0.70%
12	<i>Viteza de rotație a debitelor clienți</i>	<i>(Clm/CA)x 90</i>	<i>15.07</i>	<i>42.68</i>	<i>27.61</i>	<i>183.28%</i>
15	<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>	<i>CA/Ai</i>	<i>2.13</i>	<i>0.42</i>	<i>(1.71)</i>	<i>-80.35%</i>

Evoluția ratelor de gestiune în trimestrul I 2019 față de trimestrul I 2018 se prezintă astfel:

Nr.	Indicatori	Formula	31 03 2018	31 03 2019	TRIM. CRT. - TRIM. AN PREC.	TRIM.CRT./ TRIM. AN PREC.
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Cifra de afaceri	CA	22,029,548	22,029,560	12	0.00%
4	Clienți sold mediu	Clm	23,184,231	10,447,163	(12,737,068)	-54.94%
8	Active imobilizate	Ai	59,271,455	52,696,705	(6,574,751)	-11.09%
12	<i>Viteza de rotație a debitelor clienți</i>	<i>(Clm/CA)x 90</i>	<i>94.72</i>	<i>42.68</i>	<i>(52.04)</i>	<i>-54.94%</i>
15	<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>	<i>CA/Ai</i>	<i>0.37</i>	<i>0.42</i>	<i>0.05</i>	<i>12.48%</i>

Ratele de gestiune reflectă duratele de rotație a activelor imobilizate și circulante prin cifra de afaceri exprimate în număr de zile.

### 4 Analiza ratelor de rentabilitate

Exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societății în perioada analizată.

Rd.	Indicatori	Formula	31 03 2018	31 03 2019	2019 - 2018	2019 / 2018
			(lei)	(lei)	(lei)	(%)
1	Venituri din exploatare	Ve	22,150,707	22,064,613	(86,095)	-0.39%
2	Cheltuieli de exploatare	Che	23,547,699	21,964,907	(1,582,792)	-6.72%
3	Profit din exploatare	Pe = Ve-Che	(1,396,992)	99,706	1,496,698	-107.14%
4	Profit curent	Pc	(1,697,321)	(685,324)	1,011,997	-59.62%
5	Profit net	Pn	(2,247,143)	(722,230)	1,524,913	-67.86%
6	Capital propriu	Cpr	(19,557,193)	(24,813,634)	(5,256,440)	26.88%
7	Activ total	At	111,986,038	102,810,103	(9,175,935)	-8.19%
8	<i>Rata rentabilității veniturilor</i>	<i>rv = Pe / Ve</i>	<i>(0.0631)</i>	<i>0.0045</i>	<i>0.0676</i>	<i>-107.17%</i>
9	<i>Rata rentabilității resurselor consumate</i>	<i>rc = Pe / Che</i>	<i>(0.0593)</i>	<i>0.0045</i>	<i>0.0639</i>	<i>-107.65%</i>
10	<i>Rentabilitatea economica</i>	<i>re = Pe / At</i>	<i>(0.0125)</i>	<i>0.0010</i>	<i>0.0134</i>	<i>-107.77%</i>
11	<i>Rentabilitatea financiara</i>	<i>rf = Pc / Cpr</i>	<i>0.0868</i>	<i>0.0276</i>	<i>(0.0592)</i>	<i>-68.18%</i>

### 5. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII

Forța de muncă reprezintă unul din elementele forte în dezvoltarea afacerii, situație față de care conducerea societății pune un accent deosebit începând de la selecția, instruirea, dezvoltarea spiritului de echipă, crearea condițiilor de muncă, evaluarea și aprecierea activității personalului.

În trimestrul I al anului 2019 numărul mediu de salariați a fost de 329 față de 325 în anul precedent.

Evoluția costurilor salariale se prezintă astfel:

Rd.	Indicatori	Formula	31 03 2018	31 03 2019	2019 -	2019 /
			(lei)	(lei)	2018	2018
					(lei)	(%)
1	Cheltuieli cu salariile	Cs	5,439,995	5,554,225	114,230	2.10%
2	Cheltuieli cu asigurările sociale	Cas	390,096	124,971	(265,125)	-67.96%
3	Cheltuieli cu tichete de masa	Ctm	-	-	-	-100.00%
4	Cheltuieli de personal	Chp=Cs+Cas+Ctm	5,830,091	5,679,196	(150,895)	-2.59%
5	Număr mediu de salariați	Nms	325	329	4	1.14%
6	Cheltuieli de personal pe angajat	Chpa=Chp/Nms	17,916	17,256	(660)	-3.69%
7	Cheltuieli de exploatare	Che	23,547,699	21,964,907	(1,582,792)	-6.72%
8	Pondere ch.de personal in ch.de exploatare	Chp/Che*100	24.76%	25.86%	1.10	4.43%
9	Cifra de afaceri	CA	22,029,548	22,029,560	12	0.00%
10	Pondere ch.de personal in cifra de afaceri	Chp/CA*100	26.46%	25.78%	(0.68)	-2.59%
11	Cifra de afaceri/salariat	CA/Nms	67,698	66,935	(763)	-1.13%

Indicatorii care reflectă costurile cu salariile exprimă ponderea acestora în total cheltuieli de exploatare și productivitatea muncii. În perioada analizată s-a înregistrat o scădere a costurilor cu salariile.

**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2019**  
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<b>IFRS 01 IANUARIE 2019</b>	<b>IFRS 31 MARTIE 2019</b>
<b>ACTIV</b>		
<b>A Active immobilizate</b>	<b>53,070,501</b>	<b>52,696,705</b>
1 Immobilizări corporale	45,057,492	44,045,983
2 Immobilizări necorporale	0	0
3 Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	-	715,528
4 Active financiare la cost	61,504	61,504
5 Active financiare disponibile pentru vanzare	773,428	950,900
6 Active aferente impozitului pe profit amanat	5,837,146	5,709,941
7 Clienți și alte creanțe	1,340,931	1,212,848
<b>B Active circulante</b>	<b>46,620,731</b>	<b>49,950,203</b>
8 Active immobilizate deținute în vederea vânzării	12,997,498	12,982,505
9 Stocuri	2,814,079	3,298,778
10 Clienți și alte creanțe	27,099,382	23,442,156
11 Numerar și echivalent de numerar	3,709,773	10,226,765
<b>C Cheltuieli în avans</b>	<b>3,292</b>	<b>163,195</b>
<b>I. TOTAL ACTIV</b>	<b>99,694,524</b>	<b>102,810,103</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>D DATORII</b>	<b>123,203,744</b>	<b>127,623,737</b>
<b>D1 Datorii pe termen scurt</b>	<b>61,220,328</b>	<b>97,057,350</b>
12 Împrumuturi	20,149,133	44,748,868
13 Datorii legate de leasing financiar	3,642,286	4,736,377
14 Furnizori și alte datorii	33,398,357	44,107,518
15 Provizioane pentru datorii și cheltuieli	4,030,551	3,464,587
<b>D2 Datorii pe termen lung</b>	<b>61,983,416</b>	<b>30,566,387</b>
16 Împrumuturi	28,538,868	(0)
17 Datorii legate de leasing financiar	27,962,164	27,862,640
18 Datorii aferente impozitului amânat	2,748,945	2,681,944
19 Furnizori și alte datorii	2,733,439	21,802
<b>E CAPITALURI PROPRII</b>	<b>(23,509,220)</b>	<b>(24,813,634)</b>
20 Capital social	140,968,822	140,968,822
21 Rezerve	65,950,140	66,072,460
22 Rezultatul reportat	(230,428,182)	(231,854,916)
23 Ajustări cumulate din conversie	-	-
<b>F VENITURI IN AVANS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>99,694,524</b>	<b>102,810,103</b>

**Gheorghe Călburean**  
Administrator Special

**Gaidarji Stela**  
In numele S.C. Stela Cont SRL  
Compartiment Contabilitate

**Ivan Cosma Melania**  
Director financiar



**DAFORA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL LA 31 MARTIE 2019**  
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<b>IFRS 31 MARTIE 2018</b>	<b>IFRS 31 MARTIE 2019</b>
1 Venituri	22,029,548	22,029,560
2 Alte venituri din exploatare	121,160	35,053
3 Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	-	-
4 Costurile capitalizate ale imobilizărilor corp.	-	-
5 Materii prime si materiale consumabile	(2,389,458)	(3,417,979)
6 Costul mărfurilor vândute	-	(518)
7 Cheltuieli cu personalul	(5,830,091)	(5,679,196)
8 Servicii prestate de terți	(11,390,621)	(11,772,058)
9 Cheltuieli cu amortizări și deprecierea activelor imobilizate	(2,457,934)	(1,617,371)
10 Ajustari de valoare pentru activele circulante	233,747	561,389
11 Alte cheltuieli de exploatare	(2,206,429)	(590,143)
12 Provizioane pentru alte datorii - net	899,941	565,964
13 Alte castiguri/(pierderi) – net	(406,854)	(14,993)
<b>14 Profit din exploatare</b>	<b>(1,396,992)</b>	<b>99,706</b>
15 Venituri financiare	658,696	14,911
16 Costuri financiare	(959,025)	(799,941)
17 Alte castiguri/(pierderi) financiare – net	-	-
<b>18 Costuri financiare – net</b>	<b>(300,329)</b>	<b>(785,030)</b>
<b>19 Profit înainte de impozitare</b>	<b>(1,697,321)</b>	<b>(685,324)</b>
20 Cheltuiala / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	(549,822)	(36,906)
<b>21 Profit / (pierdere) aferent exercițiului</b>	<b>(2,247,143)</b>	<b>(722,230)</b>
<b>22 Rezultatul anului</b>	<b>(2,247,143)</b>	<b>(722,230)</b>
<b>23 Profit/(Pierdere) aferent exercitiului</b>	<b>(2,247,143)</b>	<b>(722,230)</b>
Alte elemente ale rezultatului global		
24 Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea terenurilor si cladirilor	-	-
25 Active financiare disponibile pentru vanzare	51,774	177,472
26 Impactul impozitului amanat asupra rezervelor de reevaluare	23,968	(23,299)
<b>27 Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului</b>	<b>75,742</b>	<b>154,173</b>
<b>28 Rezultat global total aferent exercitiului</b>	<b>(2,171,401)</b>	<b>(568,057)</b>

**Gheorghe Călburean**  
Administrador Special

**Gaidarji Stela**  
In numele S.C. Stela Cont SRL  
Compartiment Contabilitate

**Ivan Cosma Melania**  
Director financiar